

AEGON ISTANBULL RÉSZVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000707419
Bloomberg kód: AEGISEQ HB Equity
Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Forgalmazók: ERSTE Befektetési Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.; UniCredit Bank Hungary Zrt.; OTP Bank Nyrt.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2008. 12. 04.
Devizanem: HUF
Benchmark összetétele: 90% TR20I Index + 10% ZMAX Index
Alap nettó eszközértéke: 1 425 166 071
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,940193

Az alap eszközüsszetétele, 2010. 01. 31.

Külföldi részvények	89,98%
Diszkont kincstárjegyek	2,16%
Magyar államkötvények	0,00%
Állampapír repo	4,98%
Számlapénz	4,80%
Egyéb eszközök	-1,94%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	92,54%

Befektetési politika:

Az AEGON Istanbul Részvény Befektetési Alap elsődleges befektetési célpontjai azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírai, mely vállalatok Törökországban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét innen nyerik. Az Alap elsősorban részvényeket tart, ezen kívül magyar kötvények és diszkont-kincstárjegyek, devizák és pénzüpi termékek szerepelnek a portfólióban az alap likviditásának biztosítása érdekében. A részvénybefektetések jellemzően külföldi devizában denomináltak, azonban az e forrásból származó devizakockázatok egy részét, vagy egészét az alap határidős, illetve opciós ügyletekkel fedezheti. Noha a török piac kifejezetten nagy hozampotenciállal bír, a befektetések értéke rövidtávon erős ingadozást, volatilitást mutathat, így hosszú távra érdemes az Alapba fektetni. Az Alapkezelő elsősorban belső fundamentális elemzések alapján hozza meg befektetési döntéseit, de felhasznál más, külső befektetési szolgáltatóktól, bankoktól és független elemzéssel foglalkozó cégektől származó információkat, elemzéseket is a kockázat csökkentése és a befektetési eredmény maximalizálása érdekében. Az Alap benchmarkja: 90% TR20I Index + 10% ZMAX Index.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

2010 rendkívül nehézkesen indult a globális részvénypiacok számára. Az MSCI World Index 4%-ot esett dollárban számolva, míg a forint gyengülése kedvezően hatott az Indexre (az esés mértéke forintban mindössze -0,5% volt), de a török részvények még ilyen környezetben is kiválóan teljesítettek,

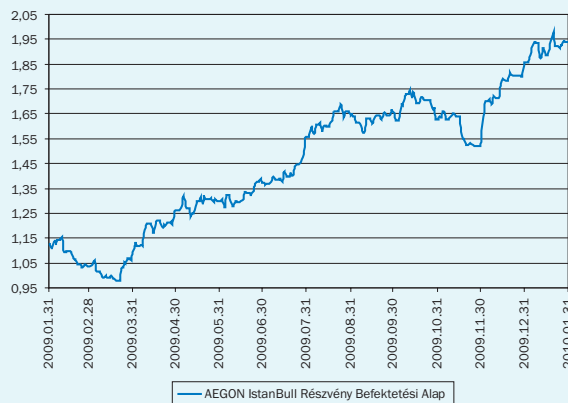
átlagosan 6%-kal kerültek feljebb forintban. Leginkább az energiaszektorba érte meg befektetni a hónapban, míg a legkisebb hozamot a tartós fogyasztási cikkek hozták. A kínai monetáris szigorítás híre, valamint Görögország megnövekedett csődökázata, továbbá az amerikai banki szabályozás tervezetek csökkentették a befektetők részvényvásárlási kedvét. A makrogazdasági környezet, úgy tűnik, hogy negatív irányba változik: az áruipiaci termékek árai 6%-ot zuhantak, az olaj 7%-ot veszített értékéből, a feltörekvő piacok kötvénypiaci indexe (EMBI) esetében 30 bázisponttal nőttek a spread-ek, továbbá a dollár 2%-ot erősödött. A korábbi részvény felülsúlyozásunkat semlegesre csökkentjük, mivel úgy gondoljuk, hogy az elkövetkező időszakban fokozódhat az eladói nyomás a részvénypiacokon, azonban a jelenlegi gazdasági ciklus továbbra is kedvező.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év
Hozam*	72,18%	77,63%
Referencia hozam**	69,83%	75,28%

* Az alap 2010. 01. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2008. 12. 04-én indult
 ** A referencia index nettó hozama

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN (EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.